

ЭКОНОМИКА И ИНВЕСТИЦИИ

Центрального Федерального округа



№ 4 июнь 2024



Ассоциация
ЦЕНТРАЛЬНЫЙ
ФЕДЕРАЛЬНЫЙ
ОКРУГ



ОГЛАВЛЕНИЕ

Ключевые тенденции в экономике ЦФО. Детали	3
Динамика основных экономических показателей	6
Новые инвестиционные проекты Центрального федерального округа (03.06.2024-09.06.2024)	7
Аналитика инвестиционной активности производства лекарственных препаратов в России	9
• Инвестиции в проекты по годам	9
• Проекты на активной стадии	10
• Структура инвестиций по холдингам	11
• Структура инвестиций по стадиям	12
• Структура инвестиций по регионам	13
• Топ 10 крупнейших проектов в отрасли «Лекарственные препараты»	14



КЛЮЧЕВЫЕ ТЕНДЕНЦИИ В ЭКОНОМИКЕ ЦФО. ДЕТАЛИ¹

В апреле - мае 2024 года потребительская активность росла медленнее, чем в марте. В апреле инфляция ускорилась. Ценовые ожидания предприятий в мае выросли. Увеличились темпы роста производства пищевой продукции. В апреле рост активности на рынке ипотеки банки и застройщики связывают с ожиданием завершения с июля безадресной льготной программы. Сберегательная активность в апреле осталась повышенной за счет роста средств на срочных вкладах из-за высоких ставок.

Промышленное производство продолжило расти более высокими темпами, чем по стране в целом, за счет увеличения выпуска потребительских и инвестиционных товаров. Заморозки, наблюдавшиеся в округе в первой половине мая, негативно повлияли на ожидания по валовому сбору и урожайности отдельных сельскохозяйственных культур. Это, в свою очередь, может увеличить себестоимость продовольственных товаров.

1. Потребление и доходы

По оперативным данным, в апреле и начале мая 2024 года потребление в Центральной России росло медленнее, чем в марте, из-за более умеренного спроса на товары длительного пользования в целом. Повышенный спрос на автомобили, цифровую и бытовую технику, наблюдавшийся в предыдущие месяцы, в апреле снизился. Спрос на повседневные товары и услуги общественного питания оставался высоким. Крупный ретейлер сообщил об увеличении спроса на продукты и расширении сети торговых точек. Ожидания ретейла по спросу на ближайшие 3 месяца улучшились. Из-за роста турпотока в Воронежской, Владимирской и Смоленской областях выросло число посетителей кафе и ресторанов. Из-за возросшей нагрузки на фонд оплаты труда для удержания работников компании все чаще применяли меры нематериального стимулирования. Так, они расширяли программы дополнительного медицинского страхования и непрерывного образования, обеспечивали доступ работникам к внешним платформам по оказанию юридической помощи. Согласно опросу, в округе снизилась доля респондентов, ожидающих улучшения материального положения в ближайший год.

2. Цены

В апреле 2024 года в макрорегионе ускорился годовой и месячный рост цен (с поправкой на сезонность). Главным образом это вызвано ростом цен на легковые автомобили и моторное топливо, бытовые приборы, хлебобулочные и кондитерские изделия, телекоммуникационные и бытовые услуги из-за роста издержек и усиливающегося дисбаланса спроса и предложения. В мае 2024 года, по еженедельным данным Росстата, темп роста цен сохраняется. В условиях роста издержек ценовые ожидания в мае в регионе увеличились.



3. Денежно-кредитные условия и банковский сектор

Условия банковского кредитования в I квартале ужесточились по сравнению с IV кварталом за счет роста ставок по кредитам. По оценкам банков, в I квартале спрос бизнеса на новые кредиты снизился. На начало апреля годовой рост корпоративного кредитного портфеля замедлился за счет крупных организаций, а по малому и среднему бизнесу - увеличился, особенно в сферах профессиональных и научно-технических услуг, финансовой и страховой деятельности, торговли и строительства. В апреле рост розничного кредитного портфеля замедлился относительно марта (с поправкой на сезонность) за счет более слабого роста ипотеки. Объемы рыночной ипотеки не растут из-за высоких ставок и макропруденциальных мер. Объемы ипотеки с господдержкой относительно марта возросли в связи с ожиданием завершения с июля безадресной льготной программы и возможного изменения других программ. Потребительское кредитование ускорилось из-за высокой потребительской уверенности в условиях роста доходов. Объемы автокредитов снизились после рекордных значений марта из-за роста цен на автомобили в условиях введения с 1 апреля новой схемы расчета утилизационного сбора. По сравнению с мартом приток средств населения в апреле ускорился за счет срочных вкладов в условиях сохранения высоких ставок.

4. Отраслевой вопрос

Растениеводство. В макрорегионе выращивается около четверти российского урожая зерна, почти треть масличных культур, более половины сахарной свеклы. Вследствие аномально низких температур в первой половине мая в Белгородской, Воронежской, Курской, Липецкой, Орловской и Тамбовской областях из-за заморозков был введен режим ЧС. Это создает основания для обращения аграриев за страховыми выплатами и послаблений по выполнению целевых показателей получателями субсидий. Доля погибших посевов в пострадавших регионах - около 5%. Значительный урон нанесен посевам пшеницы, сахарной свеклы, подсолнечника. По этим культурам прогноз урожая снижен на 10-15%. Негативное влияние погодных условий может быть отчасти компенсировано за счет пересева и восстановления посевов при благоприятных погодных условиях. Помимо однолетних культур, от заморозков пострадали и многолетние насаждения, в том числе яблоневые сады в Белгородской, Воронежской, Липецкой, Курской, Тамбовской областях. По предварительным оценкам, в макрорегионе часть яблонь повреждена. Ожидается сокращение валовых сборов пострадавших культур из-за снижения урожайности, что может сказаться на стоимости продукции растениеводства. Ситуация в производстве картофеля и овощей в настоящий момент стабильная.



Производство пищевых продуктов. Выпуск пищевых продуктов в Центральной России в январе - марте рос высокими темпами. В I квартале в макрорегионе выпустили почти в 3 раза больше мясной продукции, чем годом ранее. Этому способствует запуск новых мощностей и высокая доступность сырьевой базы. В феврале 2024 года в Белгородской области запущена линия консервации свинины, оборудование - на 95% российское. В макрорегионе производится более половины отечественного детского питания. Лидер - Липецкая область. Производители отмечают стабильный спрос на эту продукцию и рост ассортимента. Переориентация на азиатских поставщиков решает проблему с поставками упаковки. Отмечаются нехватка кадров и возросшая стоимость перевозок.

Бытовые услуги. Рост объема бытовых услуг населению в макрорегионе в марте продолжил ускоряться. Стремясь продлить срок службы автомобилей, их владельцы стали чаще пользоваться дополнительными услугами станций техобслуживания, в том числе по комплексной диагностике. Рост спроса на услуги по хранению и утилизации шин в весенний период превысил обычный сезонный рост. В Московской области станции техобслуживания отмечали рост издержек из-за повышения зарплат в условиях дефицита кадров и удорожания расходных материалов из-за усложнения логистики. В итоге возросли цены на услуги шиномонтажа и автосервисов. Рост затрат на покупку, ремонт и обслуживание личных автомобилей стимулирует развитие каршеринга и в 2024 году. Повышение интереса к поездкам по Московской области и в Москву из ближайших к ней городов стимулирует расширение каршеринга в столичном регионе.

**ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ЦФО**

		2022	2023	1к23	2к23	3к23	4к23	1к24	мар.	апр.	май
Инфляция	г/г, %	12,5	7,4	4,2	3,6	6,1	7,4	7,6	7,6	7,7	
Базовая инфляция	г/г, %	14,9	7,0	4,3	2,9	4,8	7,0	7,8	7,8	8,2	
Промышленность	3мма г/г, %	9,2	13,5	6,3	13,6	16,2	16,8	13,9	13,9		
Инвестиции в основной капитал	Накопленным итогом г/г, %	1,9	3,6	-3,6	4,9	5,3	3,6				
Строительство	3мма г/г, %	7,8	9,0	9,7	9,6	7,4	9,6	2,6	2,6		
Ввод жилья	3мма г/г, %	12,6	0,3	-11,4	-9,7	-7,2	35,9	-17,9	-17,9	-13,4	
Розничная торговля	3мма г/г, %	-10,5	6,7	-11,2	10,2	13,6	14,6	11,3	11,3		
Платные услуги	3мма г/г, %	7,3	6,5	2,1	7,8	7,1	8,6	9,3	9,3		
Реальная заработная плата	3мма г/г, %	-0,9	6,7	-2,3	10,2	8,0	9,8				
Реальные денежные доходы	г/г, %	3,0	7,2	3,9	3,6	9,4	10,3				
Уровень безработицы	SA, %	3,0	2,5	2,8	2,6	2,4	2,3	2,0	2,0		
Задолженность по потребительским кредитам	г/г, %	2,7	16,0	4,7	11,9	16,5	16,0	17,0	17,0	17,9	
Задолженность по ипотеке	г/г, %	16,9	25,0	14,8	20,3	24,0	25,0	23,6	23,6	22,3	
Средства на счетах эскроу	г/г, %	39,6	24,9	16,1	15,7	25,5	24,9	26,6	26,6	28,4	
Задолженность нефинансовых организаций по банковским кредитам	г/г, %	15,6	24,5	18,3	23,1	24,5	24,5	21,7	21,7		
• Крупные заемщики	г/г, %	13,2	24,2	16,2	20,8	23,9	24,2	21,4	21,4		
• МСП	г/г, %	30,1	26,2	30,1	34,7	27,2	26,2	23,3	23,3		
Ценовые ожидания предприятий	Баланс отчетов, SA	28,3	25,7	20,0	22,2	29,2	31,4	25,8	25,3	25,7	26,3
Индикатор бизнес-климата	SA, п.п.	0,2	6,7	5,6	6,2	5,6	9,4	10,2	12,0	7,9	8,6
• Текущие оценки	SA, п.п.	-6,3	0,5	-0,6	0,5	-0,2	2,3	4,1	6,7	1,9	2,9
• Ожидания	SA, п.п.	6,9	13,0	11,9	12,1	11,5	16,7	16,6	17,4	14,1	14,5

**НОВЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПРОЕКТЫ
ЦЕНТРАЛЬНОГО ФЕДЕРАЛЬНОГО ОКРУГА
(03.06.2024-09.06.2024)²**

Проект	Стадия	Инвестиции, млн руб.
<u>Строительство автозавода</u>	Предпроектные проработки	50 200
<u>Строительство пищевого комбината по производству шоколада и глазурей</u>	Предпроектные проработки	20 000
<u>Строительство фабрики по производству картона</u>	Предпроектные проработки	15 000
<u>Создание производства радиоэлектронной аппаратуры</u>	Предпроектные проработки	14 000
<u>Создание производства сладких белков</u>	Проектирование	10 000
<u>Строительство логистического комплекса</u>	Предпроектные проработки	8 000
<u>Строительство производства химических компонентов и композиционных материалов</u>	Предпроектные проработки	6 000
<u>Создание производства котлет</u>	Предпроектные проработки	4 500



НОВЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПРОЕКТЫ ЦЕНТРАЛЬНОГО ФЕДЕРАЛЬНОГО ОКРУГА (03.06.2024-09.06.2024)²

Проект	Стадия	Инвестиции, млн руб.
<u>Строительство завода по производству кормов для аквакультур</u>	Предпроектные проработки	4 500
<u>Строительство завода по производству клинкерных изделий</u>	Предпроектные проработки	3 500
<u>Модернизация производства каучука</u>	Введен в эксплуатацию	3 000
<u>Строительство складского комплекса</u>	Строительство	3 000
<u>Модернизация свиного комплекса</u>	Предпроектные проработки	2 800
<u>Строительство завода по производству колбасных изделий</u>	Предпроектные проработки	2 800
<u>Модернизация сварочного цеха вагоностроительного завода</u>	Введен в эксплуатацию	2 800
<u>Строительство многофункционального комплекса</u>	Строительство	2 700
<u>Создание производства малотоннажных автомобилей</u>	Предпроектные проработки	2 000

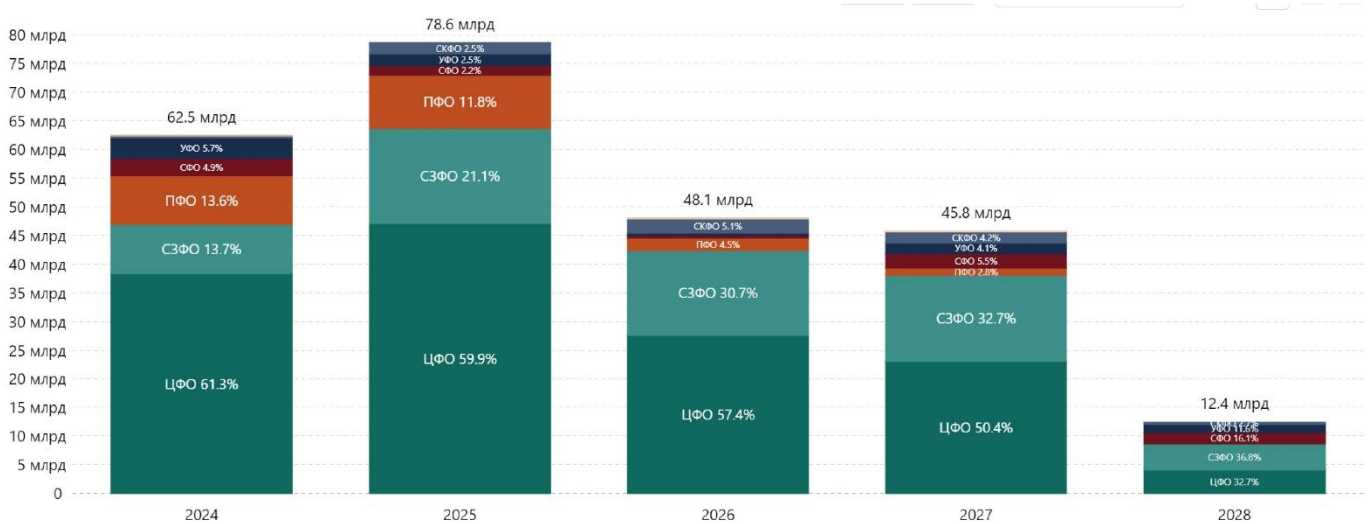
² <https://investprojects.info/project-base>



АНАЛИТИКА ИНВЕСТИЦИОННОЙ АКТИВНОСТИ ПРОИЗВОДСТВА ЛЕКАРСТВЕННЫХ ПРЕПАРАТОВ В РОССИИ³

Производство лекарственных препаратов - часть фармацевтической промышленности, связанная с исследованием, разработкой, массовым производством, изучением рынка и распределением лекарственных средств, преимущественно предназначенных для профилактики, облегчения и лечения болезней. На данный момент в отрасли насчитывается 139 проектов с объемом инвестиций в 360 млрд рублей. Интересантами реализации проектов выступают 63 холдинга, которые занимаются финансированием, проектированием и строительством промышленных объектов по производству лекарственных препаратов.

Инвестиции в проекты по годам



Распределение инвестиций по годам демонстрирует неравномерную динамику инвестиционных средств на строительство объектов по производству лекарственных препаратов в течении 5 лет. В 2025 году прогнозируется достижение пикового значения по объему вложений - 78,6 млрд рублей. Спад финансирования в последующие годы объясняется в основном окончанием заявленных проектов и отсутствием объявления в СМИ о планируемых в данный момент. Всего в перспективе ближайших пяти лет заявлено на данный момент 109 проектов суммарно на 247,4 млрд рублей.

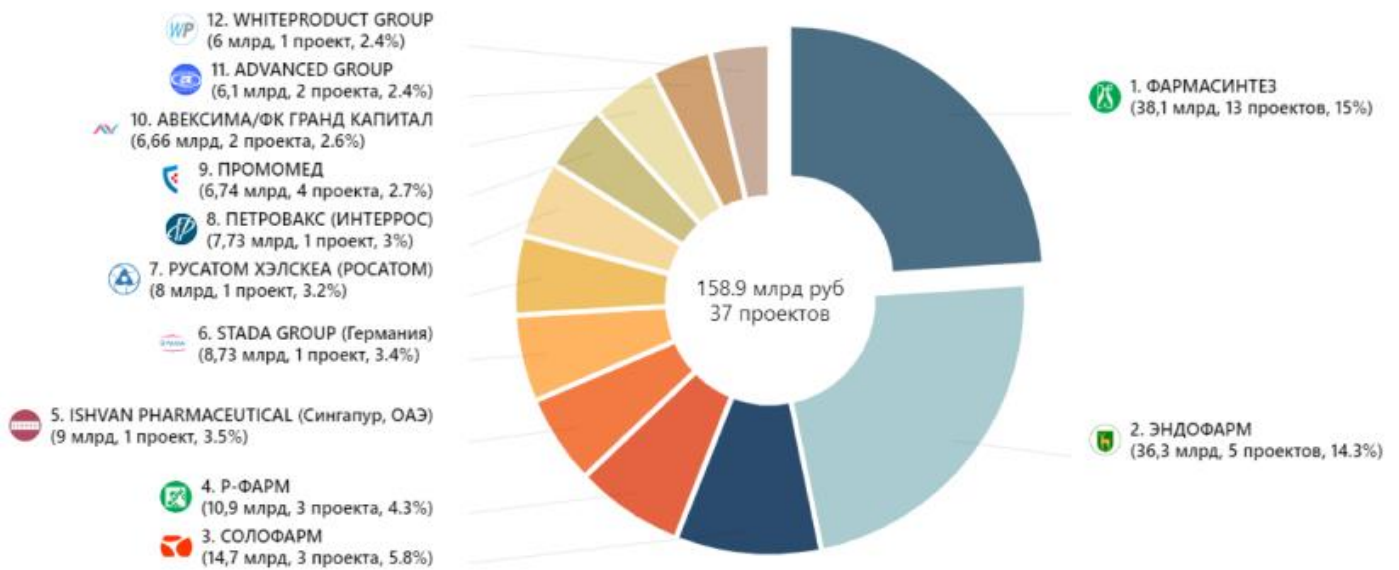


Проекты на активной стадии



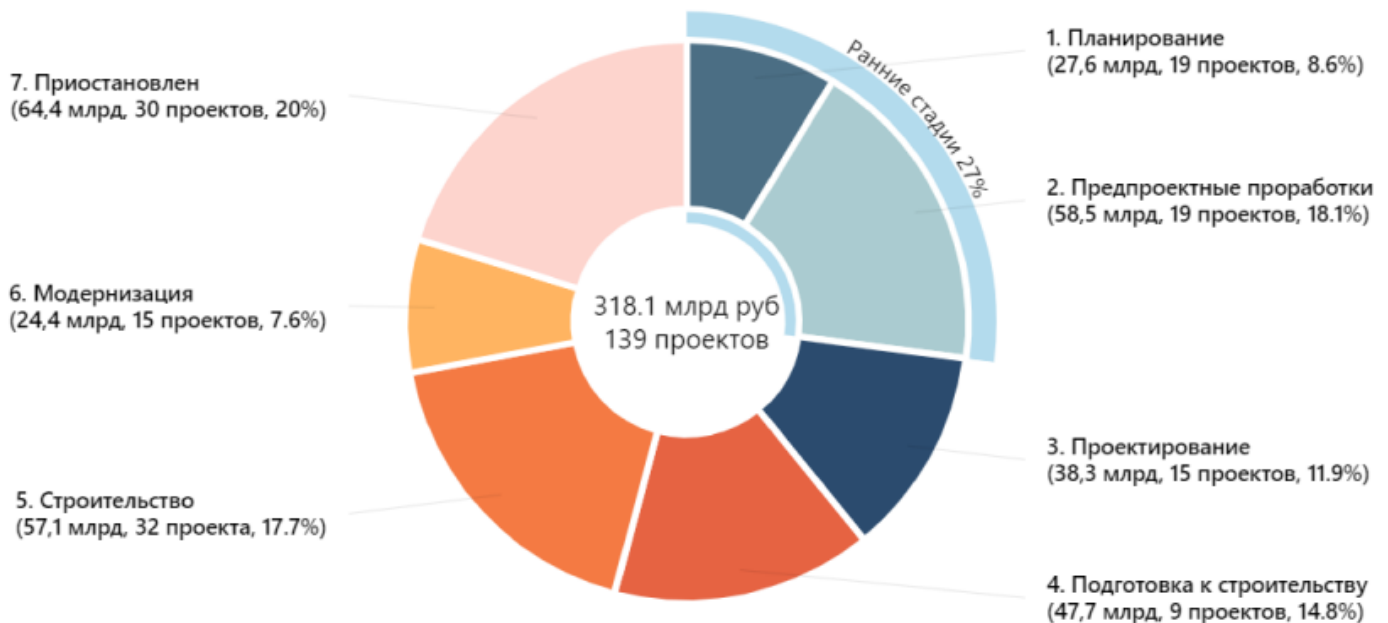
В течении 12-ти месяцев объем инвестиций в отрасль увеличился на 15 млрд рублей: с 297 млрд до 309 млрд рублей. Количество проектов изменилось лишь на 1 единицу: со 113 до 114 единиц. Для отрасли были характерны малые колебания в проектах: в среднем в месяц прибавлялось по 4 новых проекта, вводилось в эксплуатацию 2, отменялось и приостанавливалось около 3. Отмечается относительно активный выход проектов из приостановки - 10 единиц за год. На данный момент идет реализация 109 проектов с объемом инвестиций в 295 млрд рублей.

Структура инвестиций по холдингам



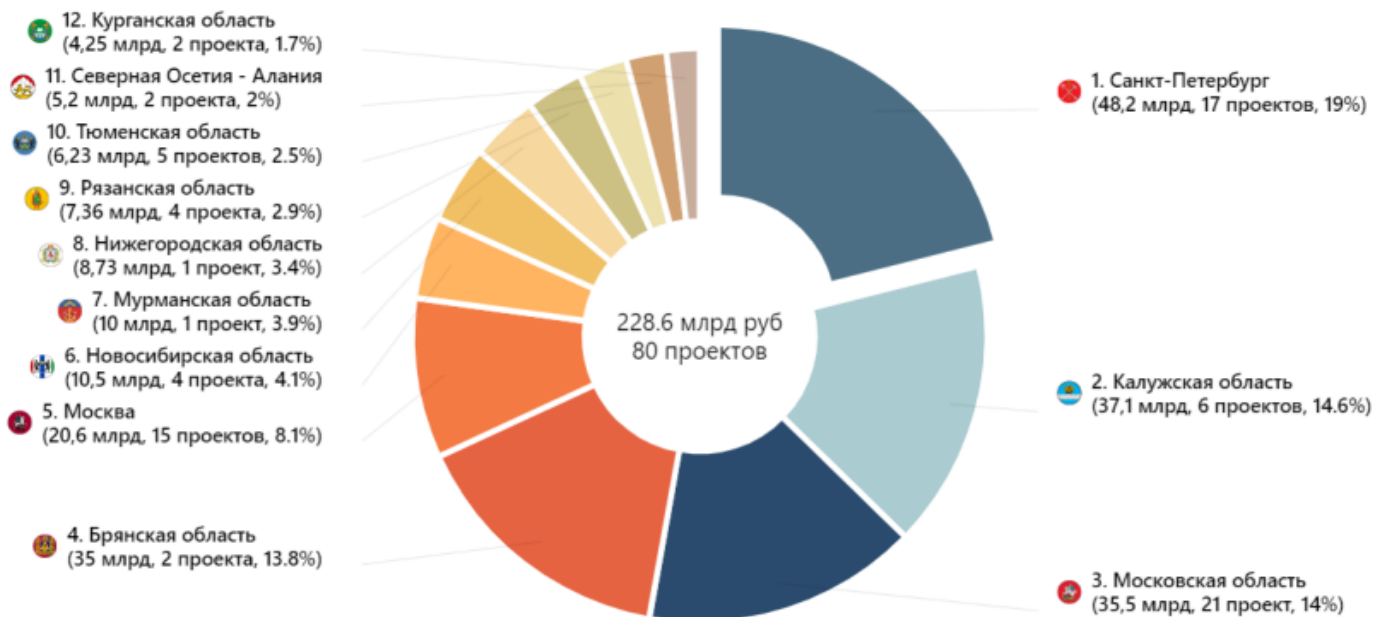
Согласно структуре инвестиций по холдингам, крупнейшие вложения в отрасль намерены сделать две группы компаний: «Фармасинтез» и «Эндофарм». Они инвестируют близкие по объему суммы: 38,1 млрд рублей и 36,3 млрд рублей. Совместно их вложения составляют 29,3% от всех инвестиций в 18 отраслевых проектов. «Солофарм» и «Р-Фарм», находящиеся на 3 и 4 местах рейтинга, направят еще 25,6 млрд рублей. Остальные отраслевые игроки намерены вкладывать в свои проекты от 105 млн рублей до 9 млрд рублей. Отмечается, что за счет финансовых ресурсов 12 крупных холдингов будут реализовано 37 проектов на 158,9 млрд рублей - это 62,6% от суммы всех инвестиций в отрасль.

Структура инвестиций по стадиям



Разделение объема инвестиций по стадиям реализации проектов показывает, что 78,7% финансов в отрасль или 253,7 млрд рублей (109 проектов) распределены по стадиям «планирование», «предпроектные проработки», «подготовка к строительству», «строительство» и «модернизация». На ранних стадиях находится практически треть инвестиционной массы проектов (27%). При их реализации в отрасль поступит 86,1 млрд рублей. На активных стадиях создания объектов («проектирование», «подготовка к строительству», «строительство» и «модернизация») насчитывается 71 проект на сумму 167,5 млрд рублей. Приостановлены работы на 30 объектах суммарно на 64,4 млрд рублей. Крупнейший приостановленный проект - строительство завода по производству препаратов крови стоимостью 11 млрд рублей в Кировской области холдингом «Нацимбио».

Структура инвестиций по регионам



Структура инвестиций по регионам демонстрирует, что наиболее крупными вложениями в проекты по производству лекарственных препаратов выделяются следующие 5 регионов: Санкт-Петербург (48,2 млрд рублей, 17 проектов), Калужская область (37,1 млрд рублей, 6 проектов), Московская область (35,5 млрд рублей, 21 проект), Брянская область (35 млрд рублей, 2 проекта) и Москва (20,6 млрд рублей, 15 проектов). ТОП-5 регионов реализует 70% инвестиционной активности в отрасли или 176,4 млрд рублей в 61 проект.



Топ 10 крупнейших проектов в отрасли «Лекарственные препараты»

Проект	Стадия	Инвестиции, млрд руб.	Инвестор
Создание комплекса по производству активных фармацевтических субстанций ID 15624	Подготовка к строительству	30	ЭНДОФАРМ ФГУП "ЭНДОФАРМ" (ИНН 7722059711)
Строительство фармацевтического предприятия ID 157075	Предпроектные проработки	12,5	ФАРМАСИНТЕЗ ООО "ФАРМАСИНТЕЗ-КАЛУГА" (ИНН 4025459058)
Строительство завода по производству радиофармпрепаратов ID 48620	Строительство	12	РУСАТОМ ХЭЛСКЕА (РОСАТОМ) АО "РТЗ" (ИНН 7726396281)
Расширение фармацевтического предприятия (2-й этап) ID 76255	Строительство	11,6	ПЕТРОВАКС (ИНТЕРПРОС) ООО " НПО ПЕТРОВАКС ФАРМ" (ИНН 7702302492)
Строительства завода по производству препаратов крови ID 14246	Приостановлен	11	НАЦИМБИО (РОСТЕХ) АО "НАЦИМБИО" (ИНН 7703801737)
Строительство завода по выпуску лекарственных препаратов ID 113402	Приостановлен	10,9	ФАРМАТЭК ООО "ФАРМАТЭК-КАЛУГА" (ИНН 4025459957)
Создание фармацевтического производства ID 157103	Предпроектные проработки	10	SAFECON LIFESCIENCES (Индия), ANICAREBIO SCIENCE (Индия) ООО "СФМ" (ИНН 5190095399)
Строительство завода по производству гормональных препаратов ID 116830	Строительство	9,5	СОЛОФАРМ ООО "ГРОТЕКС" (ИНН 7814459396)
Строительство фармацевтического завода ID 63474	Подготовка к строительству	9	ISHVAN PHARMACEUTICAL (Сингапур, ОАЭ) ООО "ФАРМ ЭЙД ЛТД" (ИНН 9709002011)
Расширение и модернизация фармзавода ID 76336	Модернизация	8,73	STADA GROUP (Германия) АО "НИЖФАРМ" (ИНН 5260900010)

³ <https://investprojects.info/sectors/woodworking>



КОНТАКТЫ



Ассоциация межрегионального социально-экономического взаимодействия «Центральный Федеральный Округ»

Телефон: +7 (499) 372-19-91

Адрес электронной почты: info@ascfd.ru

Сайт: <https://ассоциация-цфо.рф/>

Адрес: г. Москва, ул. Ильинка, д. 4, офис 314



ВЫБИРАЙ
ЦЕНТРАЛЬНУЮ
РОССИЮ
ИНВЕСТЦФО.РФ



ЭКГ-РЕЙТИНГ.РФ